

RAPORT ANUAL AL DIRECTORATULUI
privind activitatea CARPATHIA PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII
PRIVATE S.A.
in anul 2024

1. Prezentare generala si organizare

CARPATHIA PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. ("Societatea") a fost infiintata in anul 2007, avand sediul social in Str. Avram Iancu Nr. 506-508 Etaj 4 407280 Floresti jud. Cluj, Codul Unic de Inregistrare 22066642, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J12/3044/05.07.2007, inregistrata in Registrul Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF"), la sectiunea administratorilor de fonduri de pensii private, sub codul de inregistrare nr. SAP-RO-22079079, in baza Deciziei nr. 61 din data de 03.08.2007 si Deciziei nr. 607 din data de 23.06.2014.

Societatea nu are deschise la nivel national sau international sucursale, puncte de lucru sau agentii.

Conducerea Societatii la 31.12.2024

Membrii Consilului de Administratie:

Domnul Marius Octavian Ratiu – presedinte

Domnul Ibrahim Tankut Eren – membru

Conducerea executiva este asigurata de:

Domnul Marius Octavian Ratiu, Director general

Doamna Petruta-Ileana Fodorean, Director general adjunct

Informatii despre capitalul social al Societatii la 31.12.2024

Capital social subscris si varsat (total): 40.000.000 lei

Numar actiuni: 400.000.000

Valoarea unei actiuni: 0,10 lei

Actionariatul Societatii la 31.12.2024

VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE - care detine 99,99999975% din capitalul social

LVP HOLDING GMBH - care detine 0,00000025% din capitalul social

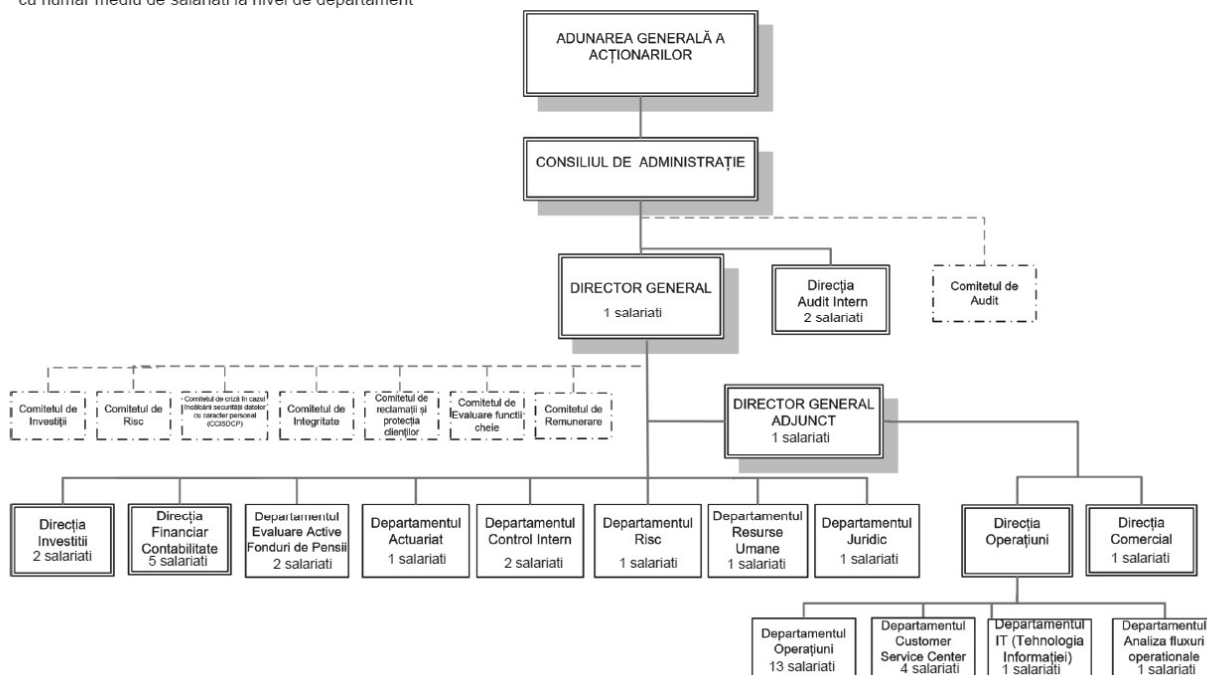


Organigrama, cu specificarea numarului mediu de persoane alocate fiecarui departament se prezinta astfel:

CARPATHIA PENSII - S.A.F.P.P. SA

Organigrama la data de 31.12.2024
cu numar mediu de salariati la nivel de departament

Organigrama



Numarul mediu de salariati in decursul anul 2024 a fost de 39, (comparativ cu 37 de salariati in 2023) repartizati dupa urmatoarea structura:

Categoria angajati	Nr.mediu angajati 2024
Personal cu functii de conducere	2
Personal cu functii de executie	32
Alte categorii	5
TOTAL	39

2. Informatii privind fondurile administrate

Fondul de pensii administrat privat

Denumire: **Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL**

Gradul de risc al fondului de pensii: **risc mediu**

Autorizare: Decizia nr. 97/21.08.2007

Codul de inregistrare in Registrul ASF: FP2-54

Fondul de pensii facultative

Denumire: **Fondul de Pensii Facultative ESENTIAL**

Gradul de risc al fondului de pensii: **risc mediu**

Autorizare: Decizia nr. 903/11.05.2015

Codul de inregistrare in Registrul ASF: FP3-1151



Auditorul financiar al Fondurilor de Pensii

Denumire: **KPMG AUDIT SRL**

Sediu: Bucuresti, Sector 1, Sos Bucuresti-Ploiesti 89 A

Cod de Inregistrare Fiscala 12997279

Avizare: Avizul nr. 48/ 11.02.2016

Codul de inscriere in Registrul ASF: AUD-RO-13009626

web: www.kpmg.ro

Depozitarul activelor Fondurilor de Pensii

Denumire: BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE

Sediu: Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1

Numar inmatriculare la Oficiul Registrului Comertului: J40/608/1991

Cod unic de inregistrare: RO361579

Codul de inscriere in Registrul ASF: nr. DEP-RO-373958

3. Baza legala pentru pregatirea situatiilor financiare

Situatiile financiare aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31.12.2024 sunt intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile ulterioare;
- Norma ASF 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare (Norma 14/2015);
- Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.
- Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare Norma ASF 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare (« Norma 14/2015 »);
- Norma ASF 7/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare ale entitatilor din sistemul de pensii private (Norma 7/2017);
- Norma ASF 9/2019 pentru modificarea Normei ASF nr.7/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale ale entitatilor din sistemul de pensii private (Norma 9/2019)

De asemenea, situatiile financiare respecta prevederile urmatoarelor norme ASF referitoare la modul de recunoastere a anumitor elemente financiare:

- Norma ASF 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare (Norma 11/2011);
- Norma ASF 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare (Norma 13/2012).

4. Activitatea si strategia de marketing

In cursul exercitiului financiar analizat, din punctul de vedere al activitatii de marketing al fondurilor de pensii private administrate, Societatea a facut posibila aderarea tuturor celor interesati pe de o parte la Pilonul 2 Fondul de pensii administrata privat Vital si pe de alta parte la Pilonul 3 Fondul de pensii facultative Esential.

La finalul anului, Societatea avea agenti de marketing atat persoane fizice cat si juridice disponibili pentru aderarea la Pilonul 2, dar, mai important, in urma procesului intern de dezvoltare a pensiilor facultative, s-a inceput un proces de intern de recrutare si certificare agenti pentru marketingul fondului de pensii facultative Esential, fiind avizati la final de an un numar de 157 de agenti proprii, din care 3 actioneaza in baza contractului de munca. In exercitiul financiar 2024 costurile cu comisioane datorate agenților de marketing însumează 62.224 lei, 14.200 lei aferente Pilonului 2 si respectiv 48.024 lei, aferente Pilonului 3.

5. Informatii cu privire la situatia financiara a CARPATHIA PENSII S.A.F.P.P.SA

5.1. Situatiia patrimoniului Societatii la 31 decembrie 2024

Evolutiia patrimoniului societatii este redată comparativ in tabelul de mai jos:

Elemente de bilant	2023	2024
Active imobilizate	70.061.642	156.400.850
Active circulante	107.603.272	46.124.773
Alte active	360.492	396.422
Total Activ	178.025.406	202.922.045

-lei-



Datorii	1.270.084	1.719.429
Provizioane	125.668.219	126.246.594
Capitaluri proprii	51.087.103	74.956.022
Total Pasiv	178.025.406	202.922.045

5.2. Situatia contului de profit si pierdere la 31 decembrie 2024

-lei-

	2023	2024
Venituri din exploatare	27.248.315	40.347.961
Cheltuieli din exploatare	41.787.946	22.508.768
Profit/pierdere din activitatea de exploatare	(14.539.631)	17.840.243
Venituri financiare	11.815.594	11.655.338
Cheltuieli financiare	63.388	2.133.684
Profit/pierdere financiara	11.752.206	9.521.654
Venituri totale	39.063.909	52.004.349
Cheltuieli totale	41.851.334	24.642.452
Profit sau pierdere bruta	(2.787.425)	27.361.897
Impozit pe profit	0	3.492.978
Profit/pierdere neta a exercitiului financiar	(2.787.425)	23.868.919

La data de 31.12.2024, data incheierii exercitiului financiar, Societatea inregistreaza un profit contabil de 23.868.919 lei (comparativ cu pierderea contabila de 2.787.425 lei, realizata in exercitiul financiar 2023) Inregistrarea unui rezultat contabil pozitiv, fata de cel al anului precedent, este rezultatul cumulat a urmatoarelor factori principali:

- Veniturile din comision de administrare active inregistreaza o crestere fata de anul precedent, Societatea realizand 40.347.961 lei in 2024 fata de 27.248.315 lei in 2023, datorita cresterii activelor in administrare ca urmare a incasarii contributiilor participantilor fondului si respectiv ca urmare a rezultatului investitional obtinut, desi contextului economic si inflatia ridicata inregistrate in anul 2024 au avut ca efect aplicarea procentului minim 0,02% pe luna aplicat la activul total al fondului de pensii administrat privat VITAL.
- In anul 2024, in baza deciziei Consiliului ASF nr. 130/12.02.2025 nu s-a inregistrat nicio cheltuiala privind suplimentarea provizionului tehnic fata de nivelul stabilit prin decizia ASF nr. 485/15.05.2023.

5.3. Situatia portofoliului investitional al Societatii la 31 decembrie 2024

-lei-

	2023	2024
Casa si conturi curente la banci- active proprii	150.387	695.876
Depozite bancare, inclusiv dobanda acumulata – active proprii	3.774.364	1.954.209
Alte creante imobilizate	84.860	84.860
Certificate trezorerie – investitii active proprii	27.927.427	37.401.574
Titluri de stat, inclusiv dobanda cupon acumulata – active proprii	12.121.035	22.435.174
Conturi curente la banci destinate acoperirii <i>provizionului tehnic</i>	1.411	12.007
Depozite bancare, inclusiv dobanda acumulata – active aferente <i>provizionului tehnic</i>	36.869.819	0
Certificate trezorerie – investitii aferente <i>provizionului tehnic</i>	35.576.066	2.823.134
Titluri de stat, inclusiv dobanda cupon acumulata – active aferente <i>provizion tehnic</i>	57.175.641	133.241.739
TOTAL	173.681.010	198.648.573

5.4. Provizionul tehnic

In ce priveste activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat Vital ("Fondul VITAL"), destinatia provizionului tehnic constituit este reprezentata de:

- acoperirea valorii garantate in situatia transferului participantului precum si in situatia incetarii premature a contractului ca urmare a decesului sau invaliditatii participantului - asa cum este aceasta definita conform articolului 135, alineat 2 din Legea 411/2004;
- garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului la momentul retragerii participantului din Fond, retragere datorata indeplinirii conditiilor pentru accesul la pensie pentru limita de varsta;



c) protecția împotriva riscurilor aferente garanției investitoriale minime obligatorii stabilite prin Legea 411/2004 și asumate de Societate prin prospectul schemei de pensii.

Calculul provizionului tehnic, regulile de verificare, constituire, investire și utilizare a acestuia se efectuează în baza Normei 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare ("Norma 13/2012"), nivelul sumei de înregistrat ca provizion fiind stabilit anual prin decizie de către Autoritatea de Supraveghere Financiară ("ASF") pentru fiecare administrator în parte. În baza deciziei Consiliului ASF nr. 130/12.02.2025, Societății i s-a comunicat :

- valoarea provizionului tehnic necesar al Societății, aferent anului 2024, respectiv suma de 124.672.399,42 lei, fiind în continuare la nivelul celui din anul precedent, în baza deciziei ASF 485/15.05.2023;
- valoarea totală a activelor corespunzătoare provizionului tehnic pe care Societatea are obligația să le dețină pentru anul 2024, respectiv cel puțin suma de 124.672.399,42 lei

Ca urmare a raportului actuarial emis la 31.01.2024, valoarea provizionului tehnic calculat de către Societate era sub valoarea ultimei decizii emise de către ASF în anul 2023, astfel conform prevederilor Normei 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic Societatea menține valoarea provizionului constituit, respectiv comunicat prin decizia ASF.

În baza evaluării activelor aferente provizionului tehnic al FPAP Vital, la data de 31.12.2024 valoarea de piață a acestora este de 136.076.880 lei.

5.5. Impozite și taxe

În ceea ce privește exercitiul financiar 2024, Societatea a achitat toate impozitele și taxele calculate și datorate bugetului de stat, bugetelor fondurilor speciale, bugetelor locale precum și taxele de autorizare, avizare și funcționare datorate Autorității de Supraveghere Financiară în cadrul sistemului de pensii administrate privat.

5.6. Continuitatea activității

La data de 31.12.2024, Societatea se încadrează în prevederile articolului 153²⁴ Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, respectând cerința de solvabilitate, respectiv că, în cazul pierderilor contabile stabilite prin situațiile financiare anuale aprobate conform legii, activul net al Societății la data bilanțului să nu fie diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris.

5.7. Evenimentele ulterioare datei bilanțului

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare anuale sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului pot fi atât de natură celor care conduc la ajustarea situațiilor financiare anuale cât și de natură celor care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare anuale.

Situațiile financiare ale Societății la 31.12.2024 nu au fost ajustate ca urmare a unor evenimente ulterioare datei bilanțului.

La data de 31.12.2024 Societatea funcționează în sistem unitar, cu Consiliu de Administrație și Conducere Executivă, fiind în autorizarea ASF pentru trecerea la sistemul dualist, cu Consiliul de Supraveghere și Directorat.

Prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 3/05.09.2024 s-a aprobat modificarea actului constitutiv al Societății, pentru trecerea la administrare în sistem dualist, iar prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 4/20.09.2024 s-a aprobat numirea persoanelor propuse pentru îndeplinirea funcțiilor din cadrul Consiliului de Supraveghere și Directorat.

Prin deciziile ASF nr. 211/10.03.2025 s-a autorizat modificarea Actului Constitutiv al Societății, prin Deciziile ASF 212-216/10.03.2025, respectiv Deciziile ASF nr. 286-288/28.03.2025, s-au autorizat membrii Consiliului de Supraveghere, respectiv ai Directoratului. Modificările intervenite și autorizate de către ASF s-au înregistrat la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj, iar astfel Societatea funcționează la data aprobării raportului în sistem dualist. Situațiile financiare și rapoartele aferente sunt aprobate de noua structură.



6. Informatii cu privire la situatia financiara a Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL

6.1. Analiza rezultatului din activitatea curenta in anul 2024

La data de 31.12.2024, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL inregistreaza un rezultat contabil pozitiv, respectiv profit, in valoare de 653.992.434 lei, principalele elemente ale pozitiei financiare sunt prezentate ma jos:

ELEMENTE DE BILANT		
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Active imobilizate	12.636.571.444	14.989.945.622
Active circulante	295.718.813	440.484.177
Total Activ	12.932.290.257	15.430.429.799
Datorii	14.330.776	13.762.668
Provizioane	-	-
Venituri in avans	6.143.778	7.097.453
Capitaluri proprii	12.911.815.703	15.409.569.678
Total Pasiv	12.932.290.257	15.430.429.799
ELEMENTE ALE CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE		
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Venituri din activitatea curenta	5.872.473.390	6.548.467.871
Cheltuieli din activitatea curenta	4.098.358.698	5.894.475.437
Profit/pierdere din activitatea curenta	1.774.114.692	653.992.434
Venituri din activitatea extraordinara	-	-
Cheltuieli din activitatea extraordinara	-	-
Profit/pierdere din activitatea extraordinara	-	-
Venituri totale	5.872.473.390	6.548.467.871
Cheltuieli totale	4.098.358.698	5.894.475.437
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	1.774.114.692	653.992.434

6.2. Situatia lunara a numarului de participanti in anul 2024 pentru Fondul VITAL:

Luna	Numarul de participanti	Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Numar de unitati de fond la sfarsit de luna
Ianuarie	1.036.076	31,075093	422.194.725,867458
Februarie	1.038.612	31,186500	426.253.509,279507
Martie	1.040.494	31,813666	430.952.822,663139
Aprilie	1.041.992	31,674130	435.684.373,505518
Mai	1.042.902	32,176048	440.710.182,471403
Iunie	1.044.215	32,679737	445.641.595,691466
Iulie	1.045.138	33,150168	450.583.735,422626
August	1.046.213	33,151485	455.426.863,347858
Septembrie	1.047.417	33,122075	460.457.460,995457
Octombrie	1.048.550	32,919084	465.305.718,917658
Noiembrie	1.051.004	32,192403	470.323.668,170187
Decembrie	1.054.485	32,408216	475.483.425,135742

Fondul VITAL avea la sfarsitul anului 2023 un numar de 1.033.532 participanti, numar care a ajuns la sfarsitul anului 2024 la 1.054.485 participanti.

Cei 1.033.532 participanti ai Fondului VITAL detineau la sfarsitul anului 2023 un numar de 418.429.188,700015 unitati de fond, comparativ cu sfarsitul anului 2023, cand cei 1.054.485 participanti detineau 475.483.425,135742 unitati de fond.



6.3. Situatia unitatilor de fond emise ca urmare a incasarilor de sume in fondul Vital, in decursul anului 2024

-lei-

Nr. crt	Luna	Contributii lunare		Transfer de disponibilitati IN fond		Incasari de beneficii aferente mostenitorilor participanti la fond	
		Brut incasat (lei)	Numar unitati de fond emise	Brut incasat (lei)	Numar unitati de fond emise	Brut incasat (lei)	Numar unitati de fond emise
1	Ianuarie	123.522.810	3.991.269,467991	38.487	1.236,734675	11.161	362,816828
2	Februarie	138.141.779	4.439.216,444819	0	0	0	0
3	Martie	159.278.588	5.076.152,433587	711.061	22.681,150778	0	0
4	Aprilie	159.943.371	5.059.057,622926	254.767	8.047,028895	-11.471	-362,816828
5	Mai	171.589.721	5.337.352,623099	39.274	1.226,208442	0	0
6	Iunie	170.765.545	5.257.703,177697	24.940	768,309604	0	0
7	Iulie	172.751.380	5.211.927,330054	57.161	1.727,123523	4.824	145,562721
8	August	173.201.975	5.224.615,803991	11.171	337,069132	62.043	1.885,711967
9	Septembrie	174.544.645	5.307.726,787112	142.952	4.349,620534	0	0
10	Octombrie	171.410.196	5.193.693,783956	72.414	2.187,613239	0	0
11	Noiembrie	175.221.406	5.336.343,138568	19.688	597,456875	17.318	528,072902
12	Decembrie	176.595.575	5.438.815,313590	9.385	286,279662	0	0
	Total	1.966.966.991	60.873.873,927390	1.381.300	43.444,595359	83.875	2.559,347590

6.4. Evolutia lunara a transferurilor de disponibilitati banesti din fond VITAL in anul 2024

In anul 2024 a crescut volumul platilor de active din fond ca urmare a proceselor de transfer din fond, plata activ catre mostenitorii legali ca urmare a decesului participantului la fond, plata active in caz de pensie de invaliditate, respectiv in caz de deschidere a dreptului la pensie in sistemul public de pensii. Tinand cont de cresterea numarul de participanti, cazurile de plata de activ in cadrul acestor procese va fi in crestere in continuare.

In total, in anul 2024 au fost efectuate plati totale de active catre beneficiari in valoare de 124.751.920 lei (incluzand 46.915 lei cumulari pentru beneficiarii cu calitate de participant la Fondul VITAL), in crestere cu 45,126% fata de anul 2023 (85.961.116 lei).

Detalierea lunara in 2024 a platilor de activ din fond se prezinta astfel:

- Luna	Transfer de disponibilitati DIN fond			Plata activ din fond - deces participant		
	Brut platit din fond (lei)	platit din provizion (lei)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit din fond (lei)	Platit din provizion (lei)	Numar unitati de fond anulate
Ianuarie	1.927.493	0	61.937.428389	875.016	0	28.250.320283
Februarie	2.609.842	0	83.942.941639	1.318.724	0	42.374.596309
Martie	3.683.346	0	117.470.696248	1.676.413	0	53.321.779749
Aprilie	3.312.366	0	104.525.805523	1.461.232	0	46.110.428106
Mai	2.656.584	0	83.238.116186	1.108.161	0	34.512.581007
Iunie	2.602.924	0	80.115.066428	1.365.003	0	42.060.891435
Iulie	3.475.838	0	105.175.122067	840.681	0	25.534.061242
August	2.312.390	0	69.901.441618	2.198.577	0	66.412.755125
Septembrie	2.156.643	2	65.734.978092	1.470.450	0	44.582.150875
Octombrie	2.312.936	0	69.786.355928	1.840.664	0	55.720.811215
Noiembrie	3.725.002	0	112.833.073813	1.776.794	0	54.203.099298
Decembrie	3.065.885	0	93.261.502282	1.015.762	0	31.427.410539
Total	33.841.249	2	1.047.922.528213	16.947.477	0	524.510,885183



Luna	Plata activ din fond - pensie de invaliditate			Plata activ din fond - Pensie Privata		
	Brut platit din fond (lei)	platit din provizion (lei)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit din fond (lei)	platit din provizion (lei)	Numar unitati de fond anulate
Ianuarie	1.233.501.80	0	39.838.860669	3.013.581	0	97.305,242710
Februarie	2.359.974.10	0	75.831.989337	5.550.345	0	178.283,505485
Martie	2.593.842.92	0	82.491.248553	4.596.538	0	146.236,476183
Aprilie	2.101.696.45	0	66.304.327206	3.749.463	0	118.250,431779
Mai	1.798.774.94	0	55.947.603150	4.463.249	0	139.071,565313
Iunie	2.777.345.72	0	85.681.526146	3.866.539	0	119.200,783229
Iulie	1.549.884.47	0	47.117.779200	3.088.512	0	93.833,322629
August	2.799.239.95	0	84.500.985397	5.392.702	0	162.895,477718
Septembrie	1.577.086.48	2	47.819.784424	4.070.092	17	123.341,846656
Octombrie	1.932.413.80	0	58.494.723450	5.407.795	3	163.621,584401
Noiembrie	1.353.859.05	0	41.297.438840	3.642.686	19	111.185,803865
Decembrie	1.116.912.69	29	34.566.589712	3.880.245	267	120.089,125164
Total	23.194.532	31	719.892,856084	50.721.747	306	1.573.315,165132

6.5. Analiza respectarii regulilor de investire continute in declaratia privind politica de investitii a Fondului VITAL in anul 2024

Administratorul a urmarit asigurarea unei cresteri optime pe termen lung a activelor fondului cu respectarea incadrarii in gradul de risc declarat (Risc Mediu) precum si a limitelor investitionale legale si cele din prospectul schemei de pensii, in conditii de lichiditate adecvata.

In cursul anului 2024 au avut loc doua modificari privind Declaratia privind Politica de Investitii a Fondului de pensii administrat privat VITAL, prin decizia ASF nr. 300/21.03.2024, respectiv 1068/18.10.2024. Modificarile au vizat in primul rand revizuirea in vederea aducerii documentelor in acord cu dispozitiile Normei A.S.F. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare si pentru actualizarea denumirii administratorului.

Pentru atingerea obiectivelor, administratorul plaseaza activele fondului in instrumente tranzactionate pe piata primara, pe piata reglementata si pe piata secundara bancara conform prospectului Fondului de pensii administrat privat VITAL. Fondul poate investi pana la 70%* din active in titluri de stat (*conform prevederilor Normei ASF nr. 6/2024, Carpathia Pensii a decis prelungirea aplicarii pana cel tarziu in data de 10.04.2025 a derogarii in baza careia, poate sa investeasca in titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, de state membre ale Uniunii Europene sau apartinand SEE, in procent mai mare de 70% din valoarea totala a activelor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL); pana in 50% din active in actiuni tranzactionate pe pietele din Romania sau state membre ale UE, sau apartinand Spatiului Economic European. Investitia in instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor corporatiste sau municipale tranzactionate pe pieta reglementata din Romania sau state membre UE este permisa in limita a 30% din activele fondului.

Titlurile de participare la fondurile deschise de investitii (OPCVM, inclusiv ETF) reprezinta maxim 5% din activele fondului. Maxim 20% din active pot fi plasate in instrumente ale pietei monetare. Maxim 15% din active vor pot fi plasate in obligatiuni emise de Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii. Maxim 10% din active pot fi investite in obligatiuni municipale Maxim 3% din active pot fi investite in ETC (Exchange Traded Commodities) si titluri de participare AOPC infiintate ca fonduri de investitii inchise admise la tranzactionare si tranzactionate pe pieta reglementata. Maxim 3% din active pot fi investite in actiuni, obligatiuni sau unitati de fond ale unor societati care activeaza in sectorul impobiliar, tranzactionate pe o piata reglementata. Maxim 15% din active pot fi alocate investitiilor in actiuni si obligatiuni ale societatiilor de proiect in parteneriat public-privat, sau in fonduri de investitii specializate in infrastructura.

De asemenea, fondul poate aloca pana la 1% din active in investitii private de capital sub forma de actiuni sau sub forma titlurilor de participare la fondurile de investitii private de capital din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European. Daca statul roman detine participatii in aceste entitati, procentul alocat investitiilor private de capital poate fi max 3% din active. In cazul in care pe langa conditia participarii statului roman, aceste entitati private de capital sunt finantate din fonduri alocate prin PNNR iar, atunci procentul maxim de alocare in investitii private de capital poate fi de maxim 5% din active.

Prin diversificarea portofoliului de investitii s-a urmarit minimizarea riscului investitional prin limitarea expunerii pe un singur emitent sau grup de emitenti. Cu exceptia titlurilor de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, expunerile pe emitenti s-au mentinut sub valoarea de 5% din activele totale ale fondului. Pe grupuri de emitenti, expunerea s-a mentinut sub 10% din valoarea activelor totale ale fondului.



Activele fondului au fost investite in instrumente financiare tranzactionate pe piete reglementate din Romania si state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European.

La data de 31.12.2024 valoarea titurilor de stat din portofoliul fondului in total active a fost de 10.104.112.761 lei, respectiv 65,56% din activele totale ale fondului. Aceste instrumente au fost reprezentate de titlurile de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania.

Suma de 1.508.356.062 lei, respectiv 9,79% din activele totale, a fost investita in instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor corporative, municipale si ale organismelor supranationale.

Top 10 expuneri pe emitenti, cu exceptia titlurilor de stat, la data de 31.12.2024:

Denumire Emitent	Valoare (lei) la 31.12.2024	Pondere in Total Active
Hidroelectrica SA	604.368.724	3,92%
Banca Transilvania SA	572.905.467	3,72%
OMV Petrom SA	535.295.000	3,47%
Romgaz SA	384.021.920	2,49%
Banco Santander SA	293.235.569	1,90%
Raiffeisen Bank SA	266.594.064	1,73%
Banca Comerciala Romana	256.129.232	1,66%
BRD - Groupe Societe Generale SA	248.715.131	1,61%
Nuclearelectrica SA	207.750.000	1,35%
BNP Paribas	193.434.317	1,26%

Detinerile fondului reprezentate de instrumentele pietei monetare, respectiv conturi curente, depozite bancare au fost la sfarsitul anului 2024 de 285.830.937 lei, respectiv 1,85 % din total active.

De asemenea, trebuie mentionata existenta unor instrumentele de acoperire a riscului valutar, contractele forward in valoare de 1.980.643 lei, respectiv o pondere in total active 0,01%.

Valoarea actiunilor din portofoliul fondului la 31.12.2024 a fost de 3.350.273.726 lei, respectiv o pondere in total active de 21,74%. La 31.12.2024, fondul nu detinea drepturi de subscriere actiuni. Actiunile din portofoliu au fost reprezentate, in principal, de emitenti tranzactionati la Bursa de Valori Bucuresti.

Valoarea actiunilor Private Equity la 31.12.2024 a fost de 27.203.073 lei, respectiv o pondere in total active de 0,18%.

Pentru a avea o imagine completa asupra expunerilor pe actiuni ale fondului, la cele de mai se adauga valoarea titlurilor de participare OPCVM cu expunere preponderenta pe actiuni si a OPCVM tranzactionabile (ETF) care totalizau 134.956.125 lei la sfarsitul anului 2024, respectiv 0,88% din total active.

6.6. Structura activelor Fondului de pensii administrat privat VITAL la data de 31.12.2024

Cod element	Denumire element	Valoarea actualizata (lei)	Pondere in total active
AC000000	TOTAL ACTIVE, din care:	15.412.713.327	100.00%
AC110000	Instrumente ale pietei monetare, din care:	285.830.937	1,855%
AP111000	Conturi curente	16.143	0,00%
AP112000	Depozite in lei si valuta convertibila	285.814.794	1,855%
AP113000	Titluri de stat cu scadenta mai mica de 1 an	0	0,00%
AC120000	Valori mobiliare tranzactionate, din care:	14.962.742.549	97,081%
AP121000	Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an	10.104.112.761	65,557%
AP122000	Obligatiuni emise de administratia publica locala	23.544.888	0,153%
AP123200	Obligatiuni corporative tranzactionate, fara garantia integrala a statului	1.434.365.410	9,306%
AC124100	Actiuni tranzactionate	3.350.273.726	21,737%
AP171000	Private Equity	27.203.073	0,176%
AP125000	Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale	50.445.764	0,327%
AC130000	OPCVM	134.956.125	0,876%
AC160000	Instrumente de acoperire a riscului	1.980.643	0,013%
AP164100	Forward pentru acoperire risc valutar	935.082	0,006%
AP165100	Marja constituita pentru contracte forward pentru acoperire risc valutar	1.045.561	0,007%
AP400000	Obligatiuni BERD, BEI, BM	0	0,000%
AP190000	Alte active	0	0,000%
BC500000	TOTAL OBLIGATIIL, din care:	3.143.649	0,021%
BP511000	Comision de administrare din activ net	3.065.649	0,020%
BP521000	Taxa de auditare	78.000	0,001%



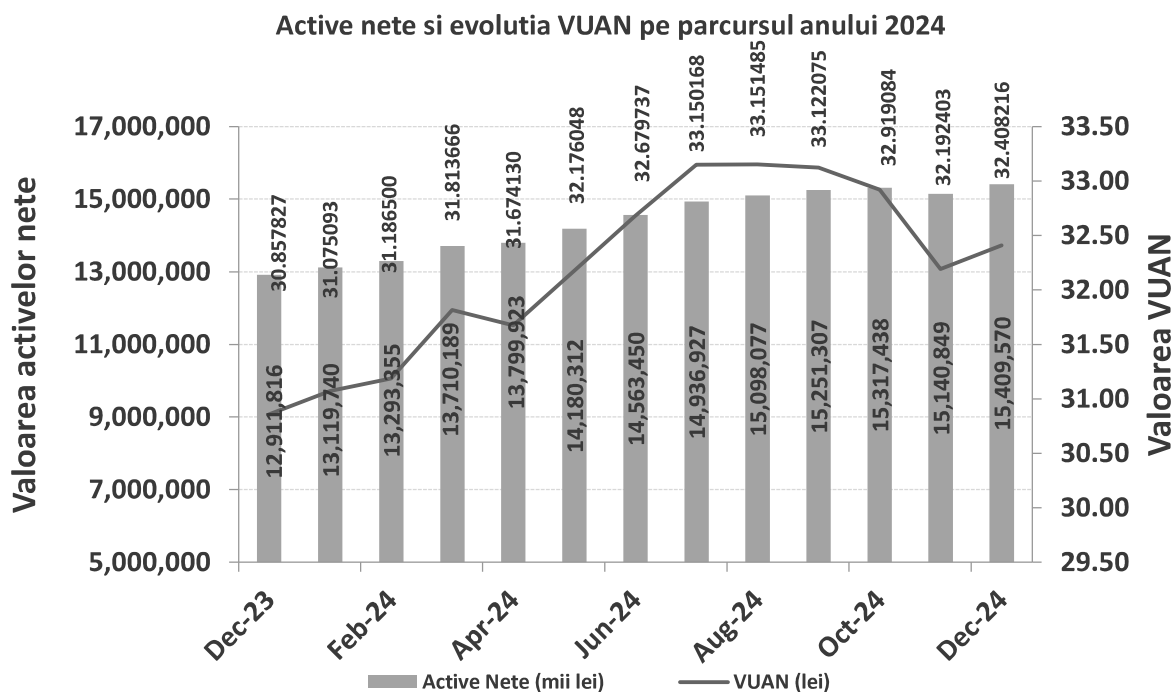
La data de 31.12.2024, in portofoliul Fondului VITAL sunt evidentiata sume de recuperat de la emitenti externi constand in impozitul aferent dividendelor nete incasate de catre Fondul VITAL in anul financiar 2024 precum si in anii precedenti. Valoarea totala a acestor sume, reflectate ca si creante, si simultan ca venituri in avans conform prevederilor adresei ASF nr.3272/17.09.2013, este de 7.097.453 lei, echivalent in lei a sumelor inregistrate in valutele de decontare.

Recuperarea acestor sume este conditionata de obtinerea de catre Fond a unui certificat de rezidenta fiscala pentru a solicita emitentului extern (platitorului de dividend) aplicarea Conventiei privind evitarea dublei impuneri.

Diferenta de 17.716.472 lei intre total active/obligatii prezentate in bilant si total active/obligatii prezentate mai sus, ca structura este formata din:

- 7.097.453 impozitul aferent dividendelor nete incasate de catre Fondul VITAL;
- 10.613.450 lei - sume datorate participantilor Fondului care au optat pentru plata esalonata a activului net (existente in contul DIP esalonat);
- 3.543 lei, sume aflate in contul DIP unic sume din returnari aferente platilor de activ net efectuate catre participanti/beneficiari decedati la momentul efectuarii platii activului net convenit, precum si returnari de sume achitate in vederea restituirii contributiei de asigurari soiale de sanatate (CASS) retinuta la data efectuării platilor initiale, in anul 2022.
- 2.026 lei, suma reprezentand dobanzile de platit aferente colateralului de la CITI care in tabelul de mai sus a fost compensata cu dobanzile de incasat aferente colateralului de la ING(3.026 lei), valoarea fiind regasita la "Instrumente de acoperire a riscului la randul "Marja constituita pentru contracte forward pentru acoperire risc valutar alaturi de depozitele colaterale constituite pentru contractele forward existente(1.044.561 lei).

6.7. Activele nete si evolutia VUAN pe parcursul anului 2024 pentru Fondul VITAL





6.8. Informatii cu privire la cheltuielile de administrare suportate de administrator si cheltuielile de administrare suportate de fondul VITAL

Cheltuielile, in sarcina administratorului, legate de activitatea de administrare a Fondului VITAL au insumat pe parcursul anului financiar 2024 valoarea de 4.124.874 lei, comparativ cu anul 2023 cand valoarea lor a fost de 4.502.150 lei, avand urmatoarele componente:

	2023	2024
Comision depozitare/custodie valorilor mobiliare si decontare tranzactii	2.784.054	3.250.503
Comision intermediere tranzactii instrumente financiare	239.071	468.253
Comisioane si speze bancare	40.635	54.597
Deficit FPAP VITAL*	-	-
Regularizari din operatiuni FPAP Vital*	-	-
Alte cheltuieli suportate in numele Fondului Vital	20.143	3.384
Cheltuieli privind suma nerambursabila datorata Fondului de Garantare de catre administratorii de pensii private, utilizata pentru acoperirea cheltuielilor legate de administrarea si functionarea Fondului de Garantare	225.987	245.095
Cheltuieli privind suma datorata de catre administrator destinata garantarii drepturilor participantilor si beneficiarilor fondului pensii-P2	1.098.472	340
Cheltuieli privind suma datorata de catre administratori agentilor de marketing-Pilon 2	15.800	14.200
Costurile aferente activitatii de custodie si evidenta a activelor corespunzatoare provizionului tehnic-Pilon 2	77.988	88.502
Total	4.502.150	4.124.874

Cheltuielile in sarcina fondului VITAL, pe parcursul anului financiar 2024, au insumat 40.097.939 lei, comparativ cu 27.022.505 lei in anul 2023, defalcate astfel:

	2023	2024
Comisionul de administrare din activele nete ale fondului	26.982.505	40.019.939*
Onorariul de audit aferent prestarii serviciilor de audit financiar	40.000	78.000
Total	27.022.505	40.097.939

* In cursul anului 2024 Carpathia Pensii – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. a calculat comisionul de administrare aferent Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL constituit conform prevederilor art. 86 alin. (1) din Legea 411/2004 cu modificarile ulterioare prin deducerea unui procent din activul net total al Fondului de pensii administrat privat VITAL, de 0,02% pentru fiecare luna in valoare bruta de 40.054.319 lei. Acest comision a fost diminuat la plata cu suma de 34.380 lei, suma ce reprezinta deficitul si retinerile rezultate ca urmare a procesului de conversie aferent anului 2024.

7. Informatii cu privire la situatia financiara a Fondul de Pensii Facultative Esential

7.1. Analiza rezultatului din activitatea curenta in anul 2024

Fondul de Pensii Facultative Esential la data de 31.12.2024 a inregistrat un profit in valoare de 431.337 lei, principalele elemente ale pozitiei financiare sunt prezentate ma jos:

ELEMENTE DE BILANT		
	la 31.12.2023	la 31.12.2024
Active imobilizate	14.719.008	16.782.400
Active circulante	532.369	312.139
Total Activ	15.251.377	17.094.539
Datorii	128.108	87.846
Provizioane	-	-
Venituri in avans	7.208	8.532
Capitaluri proprii	15.116.061	16.998.161
Total Pasiv	15.251.377	17.094.539



ELEMENTE ALE CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE		
	la 31.12.2023	la 31.12.2024
Venituri din activitatea curenta	7.547.766	7.844.512
Cheltuieli din activitatea curenta	5.465.236	7.413.175
Profit/pierdere din activitatea curenta	2.082.530	431.337
Venituri din activitatea extraordinara	-	-
Cheltuieli din activitatea extraordinara	-	-
Profit/pierdere din activitatea extraordinara	-	-
Venituri totale	7.547.766	7.844.512
Cheltuieli totale	5.465.236	7.413.175
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	2.082.530	431.337

7.2. Situatia lunara a numarului de participanti la fond in anul 2024 la Fondul Esential:

Luna	Numarul de participanti	Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Numar de unitati de fond la sfarsit de luna
Ianuarie	4.036	14,332275	1.068.907,339960
Februarie	4.040	14,358038	1.074.876,183700
Martie	4.034	14,627840	1.078.998,998837
Aprilie	4.029	14,532382	1.085.268,072706
Mai	4.037	14,756275	1.095.734,955329
Iunie	4.031	14,989819	1.103.125,964970
Iulie	4.033	15,182750	1.114.279,405464
August	4.032	15,144778	1.121.456,115603
Septembrie	4.038	15,083420	1.129.420,930531
Octombrie	4.062	14,961755	1.135.389,031681
Noiembrie	4.081	14,573949	1.144.588,481738
Decembrie	4.503	14,670243	1.158.682,995351

La 31 Decembrie 2024, Fondul de Pensii Facultative Esential are 4.503 participanti care detin un numar de 1.158.682,995351 unitati de fond.

7.3. Situatia unitatilor de fond emise ca urmare a incasarilor de sume in fondul Esential, in decursul anului 2024

Nr. crt	Luna	Contributii lunare		Transfer de disponibilitati IN fond	
		Brut/net incasat (lei)	Numar unitati de fond emise	Brut/net incasat (lei)	Numar unitati de fond emise
1	Ianuarie	147.746	10.337,923358	0	0,000000
2	Februarie	153.495	10.698,406238	0	0,000000
3	Martie	154.138	10.652,878279	12.853	882,563530
4	Aprilie	140.918	8.210,381055	0.00	0,000000
5	Mai	156.699	12.148,321562	6.714	454,424237
6	Iunie	140.262	9.429,641311	9.164	618,274343
7	Iulie	181.096	11.978,846772	0	0,000000
8	August	155.033	10.240,183392	0	0,000000
9	Septembrie	154.067	10.267,112366	0	0,000000
10	Octombrie	187.222	12.443,404918	378	25,200553
11	Noiembrie	172.450	11.577,050046	0	0,000000
12	Decembrie	240.324	16.278,854407	21.028	1.413,716136
	Total	1.983.450	134.263,003704	50.137	3.394,178799



7.4. Evolutia lunara a transferurilor de disponibilitati banesti din fond ESENTIAL in anul 2024

In cursul exercitiului financiar 2024 in Fondul de Pensii Facultative Esential au existat situatii de transfer din fond ca urmare a procesului de transfer al participantilor catre alte fonduri de pensii facultative in suma de 89.095 lei, generand anularea unui numar de 6.092,145727 unitati de fond. Pentru transferurile existente in luna aprilie s-a aplicat o penalitate de transfer in valoare de 175 lei.

In anul 2024, ca urmare a decesului participantilor la fond, s-au efectuat plati de activ catre mostenitorii legali ai acestora in valoare de 45.590 lei, anuland astfel un numar de 3.063,993798 unitati de fond.

In ceea ce priveste platile de activ personal net in cazul in care participantul a implinit varsta de 60 de ani, mentionam ca au existat situatii din aceasta categorie in anul 2024 in valoare totala de 424.570 lei, anulandu-se 28.857,139867 unitati de fond. In anul 2024 s-au inregistrat situatii de plati active incadrate ca si pensii de invaliditate in valoare totala de 23.570 lei, anulandu-se un numar de 1.596,967701 unitati de fond.

Detalierea lunara in 2024 a platilor de activ din fond se prezinta astfel:

Luna	Transfer de disponibilitati DIN fond		Plata activ din fond - deces participant		Plata activ din fond - pensie de invaliditate		Plata activ din fond - Pensie Privata	
	Brut platit din fond (lei)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit din fond (lei)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit din fond (lei)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit din fond (lei)	Numar unitati de fond anulate
Ianuarie	1.356	94,920414	0	0,000000	0	0,000000	28.088	1.971,722925
Februarie	28.427	1.979,941960	4.142	288,972165	0	0,000000	35.325	2.460,648373
Martie	8.969	620,832828	0	0,000000	0	0,000000	98.430	6.791,793844
Aprilie	23.162	1.582,742754	715	49,208698	8.236	563,657112	17.774	1.214,978667
Mai	2.344	158,945702	657	44,790865	6.793	462,846564	0	0,000000
Iunie	11.143	747,216422	252	16,934856	3.270	220,071179	24.753	1.672,683556
Iulie	0	0,000000	0	0,000000	0	0,000000	12.537	825,406278
August	5.891	387,553609	4.724	312,254647	0	0,000000	35.807	2.363,664997
Septembrie	0.00	0,000000	0	0,000000	0	0,000000	34.674	2.302,297438
Octombrie	7.803	519,992038	27.268	1.812,883580	5.271	350,392846	57.231	3.817,235857
Noiembrie	0	0,000000	0	0,000000	0	0,000000	35.499	2.377,599989
Decembrie	0	0,000000	7.832	538,948987	0	0,000000	44.452	3.059,107943
Total	89.095	6.092,145727	45.590	3.063,993798	23.570	1.596,967701	424.570	28.857,139867

7.5. Analiza respectarii regulilor de investire continute in declaratia privind politica de a Fondului Esential in anul 2024

Administratorul a urmarit asigurarea unei cresteri optime pe termen lung a activelor fondului cu respectarea incadrarii in gradul de risc declarat (Risc Mediu) precum si a limitelor investitionale legale si cele din prospectul schemei de pensii, in conditii de lichiditate adecvata.

In cursul anului 2024 au fost aduse modificari Declaratiei privind Politica de Investitii a Fondului de pensii facultative Esential prin avizul ASF nr. 607/21.06.2024. Modificarile au vizat in primul rand revizuirea in vederea aducerii documentelor in acord cu dispozitiile Normei A.S.F. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare si pentru actualizarea denumirii administratorului si a fondului.

Pentru atingerea obiectivelor, administratorul plaseaza activele fondului in instrumente tranzactionate pe piata primara, pe piata reglementata si pe piata secundara bancara conform prospectului Fondului de Pensii Facultative Esential. Fondul poate investi pana la 70%* din active in titluri de stat (*conform prevederilor Normei ASF nr. 6/2024, Carpathia Pensii a decis prelungirea aplicarii incepand cu data de 10.04.2025 a derogarii in baza careia, poate sa investeasca in titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, de state membre ale Uniunii Europene sau apartinand SEE, in procent mai mare de 70% din valoarea totala a activelor Fondului de Pensii Facultative Esential);

pana in 50% din active in actiuni tranzactionate pe pietele din Romania sau state membre ale UE, sau apartinand Spatiului Economic European.

Investitia in instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor corporatiste sau municipale tranzactionate pe pietele reglementate din Romania sau state membre UE este permisa in limita a 30% din activele fondului. Titlurile de participare la fondurile deschise de investiti (OPCVM, inclusiv ETF) reprezinta maxim 5% din activele fondului. Maxim 20% din active pot fi plasate in instrumente ale pietei monetare. Maxim 15% din active vor pot fi plasate in



obligatiuni emise de Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii. Maxim 10% din active pot fi investite in obligatiuni municipale. Maxim 3% din active pot fi investite in ETC (Exchange Traded Commodities) si titluri de participare AOPC infiintate ca fonduri de investitii inchise admise la tranzactionare si tranzactionate pe piete reglementate.

Maxim 3% din active pot fi investite in actiuni, obligatiuni sau unitati de fond ale unor societati care activeaza in sectorul imobiliar, tranzactionate pe o piata reglementata. Maxim 15% din active pot fi alocate investitiilor in actiuni si obligatiuni ale societatilor de proiect in parteneriat public-privat, sau in fonduri de investitii specializate in infrastructura.

De asemenea, fondul poate aloca pana la 1% din active in investitii private de capital sub forma de actiuni sau sub forma titlurilor de participare la fondurile de investitii private de capital din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European. Daca statul roman detine participatii in aceste entitati, procentul alocat investitiilor private de capital poate fi max 3% din active. In cazul in care pe langa conditia participarii statului roman, aceste entitati private de capital sunt finantate din fonduri alocate prin PNNR iar, atunci procentul maxim de alocare in investitii private de capital poate fi de maxim 5% din active.

Prin diversificarea portofoliului de investitii s-a urmarit minimizarea riscului investitional prin limitarea expunerii pe un singur emitent sau grup de emitenti. Cu exceptia titlurilor de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, expunerile pe emitenti s-au mentinut sub valoarea de 5% din activele totale ale fondului. Pe grupuri de emitenti, expunerea s-a mentinut sub 10% din valoarea activelor totale ale fondului.

Activele fondului au fost investite in instrumente financiare tranzactionate pe piete reglementate din Romania si state membre ale Uniunii Europene sau aparținand Spațiului Economic European.

La data de 31.12.2024 valoarea titlurilor de stat cu scadenta mai mare de un an din portofoliul fondului in total active a fost de 11.141.399 lei, respectiv 65,37% din activele totale ale fondului.

Aceste instrumente au fost reprezentate de titlurile de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania. Suma de 1.208.321 lei, respectiv 7,09% din activele totale, a fost investita in instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor municipale si corporative.

Top 10 expuneri pe emitenti, cu exceptia titlurilor de stat, la data de 31.12.2024:

Hidroelectrica SA	4.44%
OMV Petrom SA	4.16%
Banca Transilvania SA	4.12%
Raiffeisen Bank SA	3.12%
BRD - Groupe Societe Generale SA	2.99%
Citigroup Inc	2.35%
Romgaz SA	2.29%
Nuclearelectrica SA	1.83%
Bucuresti - Romania	1.62%
Electrica SA	1.01%

Pentru a asigura un nivel de lichiditate adecvat, s-a urmarit echilibrul intre obligatiile de plata pe termen scurt si lichiditatile disponibile ale fondului tinandu-se cont de previziunile privind nivelul ratei dobanzilor din piata, precum si a fluxurilor previzionate de intrari si iesiri de capital din fond.

Detinerile fondului reprezentate de instrumentele pietei monetare, respective conturi curente, depozite bancare si Titluri de stat cu scadenta sub un an au fost la sfarsitul anului 2024 de 136.942 lei, respectiv 0,80% din total active.

Valoarea actiunilor din portofoliului fondului la 31.12.2024 a fost de 4.432.680 lei, respectiv o pondere in total active de 26,01%. La 31.12.2024, fondul nu detinea drepturi de subscriere actiuni

Actiunile din portofoliu au fost reprezentate in principal de emitenti tranzactionati la Bursa de Valori Bucuresti. Pentru a avea o imagine completa asupra expunerilor pe actiuni ale fondului, la cele de mai sus trebuie adaugate valoarea titlurilor de participare OPCVM cu expunere preponderenta pe actiuni si a OPCVM tranzactionabile (ETF) care totalizau 124.392 lei la sfarsitul anului 2024, respectiv 0,73% din total active.



7.6. Structura activelor Fondului de Pensii Facultative Esential la data de 31.12.2024:

Cod element	Denumire element	Valoarea actualizata (lei)	Pondere in total active
AC000000	TOTAL ACTIVE, din care:	17.043.734	100,00%
AC110000	Instrumente ale pietei monetare, din care:	136.942	0,803%
AP111000	Conturi curente	0	0,000%
AP112000	Depozite in lei si valuta convertibila	136.942	0,803%
AP113000	Titluri de stat cu scadenta mai mica de 1 an	0	0,000%
AC120000	Valori mobiliare tranzactionate, din care:	16.782.400	98,467%
AP121000	Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an	11.141.399	65,370%
AP122000	Obligatiuni emise de administratia publica locala	276.326	1,621%
AP123200	Obligatiuni corporative tranzactionate, fara garantia integrala a statului	931.995	5,468%
AP124100	Actiuni tranzactionate	4.432.680	26,008%
AP125000	Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale	0	0,000%
AC130000	OPCVM	124.392	0,730%
AC160000	Instrumente de acoperire a riscului	0	0,000%
AP400000	Obligatiuni BERD, BEI, BM	0	0,000%
AC500000	Alte active	0	0,000%
BC500000	TOTAL OBLIGATII, din care:	45.573	0,267%
BP511000	Comision de administrare din activ net	27.602	0,162%
BP521000	Comision de depozitare si custodie	740	0,004%
BP513000	Comision de tranzactionare	232	0,001%
BP512000	Taxa de auditare	17.000	0,100%

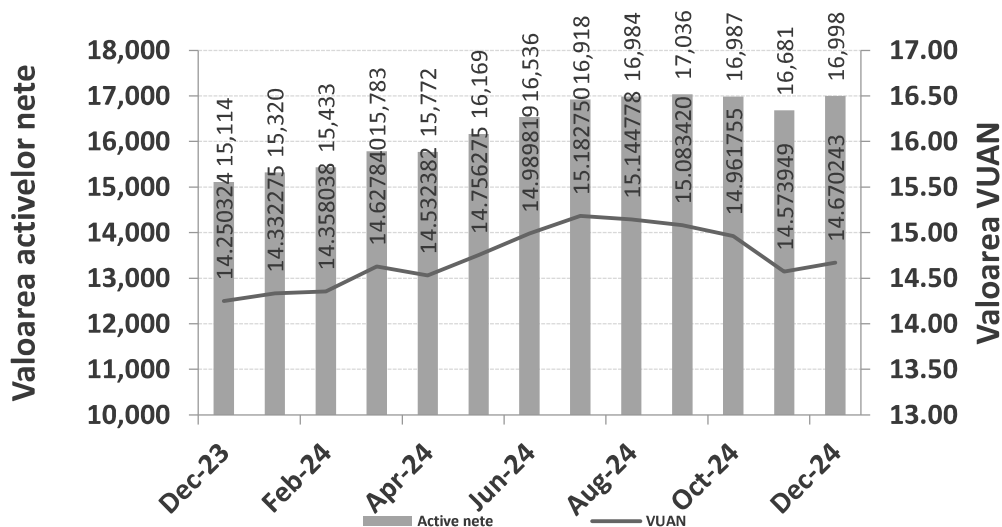
Diferenta intre total active/obligatii prezentate in bilant si total active/obligatii prezentate mai sus, ca structura este formata totalul sumelor esalonate in plata datorate participantilor Fondului la data de 31.12.2024, acest sold fiind regasit si in contul bancar DIP esalonat, respectiv 42.273 lei.

La data de 31.12.2024, in portofoliul Fondului de Pensii Facultative Esential sunt evidentiata ca si creante sume de recuperat de la emitenti externi constand in impozitul aferent dividendelor nete incasate de catre Fondul de Pensii Facultative Esential in anul financiar 2024 precum si in anii precedenti. Valoarea totala a acestor sume, reflectate ca si creante, si simultan ca venituri in avans conform prevederilor adresei ASF nr.3272/17.09.2013 este de 8.532 lei, echivalent in lei a sumelor inregistrate in valutele de decontare.

Recuperarea acestor sume este conditionata de obtinerea de catre Fond a unui certificat de rezidenta fiscala pentru a solicita emitentului extern (platitorului de dividend) aplicarea Conventiei privind evitarea dublei impuneri.

7.7. Activele nete si evolutia VUAN pe parcursul anului 2024 pentru Fondul ESENTIAL

Active nete și evoluția VUAN pe parcursul anului 2024





7.8. Informatii cu privire la cheltuielile de administrare suportate de administrator si cheltuielile de administrare suportate de fondul ESENTIAL

Cheltuielile in sarcina Societatii de administrare, legate de activitatea de administrare a Fondului ESENTIAL, au insumat pe parcursul anului financiar 2024 valoarea de 130.768 lei, comparativ cu 79.247 lei in anul 2023, avand urmatoarele componente:

	-lei-	
	2023	2024
Comisioane bancare	2.279	2.010
Alte cheltuieli suportate in numele Fondului Esential	88	324
Cheltuieli privind suma nerambursabila datorata Fondului de Garantare de catre administratorii de pensii private utilizata pentru acoperirea cheltuielilor legate de administrarea si functionarea Fondului de Garantare-P3	74.142	80.410
Cheltuieli privind suma datorata de catre administratori agentilor de marketing-Pilon 3	2.738	48.024
Total	79.247	130.768

Cheltuielile in sarcina fondului ESENTIAL, pe parcursul anului financiar 2024, au insumat 7.413.175 lei, (comparativ cu 2023: 5.465.239 lei) defalcate astfel

	-lei-	
	2023	2024
Comision de administrare din active inregistrat	260.689	318.720
Comisioanele de depozitare	6.336	7.755
Comisioanele de custodie	1.933	2.515
Comisioane bancare	39	59
Cheltuieli privind comisioane - onorariul de audit	10.000	17.000
Cheltuieli privind activitatea de decontare	1.428	632
Cheltuieli privind comisioanele datorate societatilor de servicii de investitii financiare	558	877
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	2.817	9
Cheltuieli din diferente de curs valutar	45.633	18.890
Cheltuieli cu diferente negative de cotaie	5.135.803	7.046.718
Total	5.465.239	7.413.175

8. Informatii privind managementul riscurilor asociate portofoliului investitional

Administratorul a avut pe parcursul anului 2024 reglementari proprii si o structura responsabila cu administrarea riscului, acesta urmarind diversificarea portofoliilor fondurilor de pensii private administrate, in vederea mentinerii unui grad crescut de lichiditate si dispersia riscurilor legate de investirea activelor "Fondurilor (fondul de pensii private obligatorii VITAL si fondul de pensii private facultative Esential).

Administratorul s-a asigurat de conformitatea cu legislatia si regulamentele interne aplicabile Fondurilor, in efectuarea operatiunilor acestuia.

Activitatea de administrare a riscurilor este o activitate constanta de identificare, colectare date, evaluare, monitorizare, analiza si luarea masurilor adecvate pentru minimizarea efectelor riscurilor la care este expusa Societatea si Fondurile. Activitatea de administrare a riscurilor include de asemenea identificarea si implementarea unor proceduri, procese si tehnici adecvate pentru evaluarea corecta si constanta a riscurilor ce pot impacta activitatea Administratorului si performantele Fondurilor.

Principalele riscuri la care sunt supuse Fondurile, Administratorul si politicile aplicate

Principalele riscuri urmarite in activitatea Fondurilor sunt :

- riscul investitional (care include riscul de piata, riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul de concentrare, riscul de contraparte) si
- riscul operational (care include printre altele riscul sistemelor, riscul administrativ, riscul de frauda), riscul de conformitate, riscul reputational, riscul de durabilitate, riscul actuarial si riscul instrumentelor de tipul investitiilor private de capital (ultimele doua aplicabile doar fondului VITAL).



8.1. Managementul riscului investitional al Fondurilor, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia

Riscul investitional este definit prin subcomponentele sale: riscul de piata (care include riscul de pret, riscul ratei dobanzii, riscul valutar), riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul de concentrare si riscul de contraparte.

Riscul de piata este definit ca risc al inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a fluctuatiilor pe piata ale preturilor, ratei dobanzii si cursului valutar.

Riscul de piata include riscul de pret, riscul ratei dobanzii si riscul de curs valutar.

Riscul de pret reprezinta riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor preturilor de piata ale activelor din portofoliu. Evaluarea riscului de pret se face folosind indicatori specifici ai variatiei valorii preturilor pe intervale prestabilite cum ar fi: deviatia standard si volatilitatea.

Riscul ratei dobanzii reprezinta riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor ratelor dobanzilor pe piata, si afecteaza instrumentele cu venit fix evaluate la pret de piata, de tipul titlurilor de stat, obligatiunilor. Masurarea riscului ratei dobanzii se face utilizand indicatorul Modified Duration-D- ce masoara senzitivitatea pretului unui instrument financiar cu venit fix la variatiile dobanzilor pe piata monetara.

Riscul de curs valutar reprezinta riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor cursului valutar pe piata, si afecteaza toate activele denuminate in alte valute decat cea in care se evalueaza activele – RON, de tipul actiuni, obligatiuni, depozite bancare, etc. Evaluarea riscului valutar se face prin raportul dintre valoarea in lei a tuturor activelor unui fond, denuminate in valuta, respectiv la valoarea totala a activelor respectivului fond.

Riscul de lichiditate - este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a unor dezechilibre intre obligatiile imediate de plata si lichiditatile disponibile. Evaluarea riscului de lichiditate se realizeaza la nivel de Fond, sau dupa caz, la nivel de plasament individual. La nivel de Fond se creeaza un echilibru intre activele imediat lichidabile si media istorica respectiv a platilor planificate din Fond. La nivel de plasament, in monitorizarea acestui risc se are in vedere valoarea detinerii pe un emitent ale carui valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata secundara, in comparatie cu volumul mediu de tranzactionare al emitentului pe piata respectiva.

Riscul de credit este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a intrarii in incapacitate de plata sau a neindeplinirii, partial sau in totalitate a obligatiilor de plata stabilite in documentele de emisiune, a emitentilor unor instrumente financiare cu venit fix de tipul titlurilor de stat, obligatiunilor corporatiste, municipale. Masurarea riscului de credit se face utilizand ratinguri emise de agentile specializate de rating S&P, Fitch, Moody's.

Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul fondului de pensii administrat privat sa fie expus excesiv fata de un anumit activ, emitent, grup de emitenti, sector economic, regiune geografica, intermediar, contrapartida, grupuri de contrapartida aflate in legatura, dupa caz. Evaluarea riscului de concentrare se face prin monitorizarea limitelor de expunere pe emitenti, grupuri de emitenti, sectoare de activitate.

Riscul de contraparte sau contrapartida este fie riscul ca o contraparte dintr-o tranzactie care sa isi incalce obligatiile contractuale (sau termenii si conditiile generale bancare), fie riscul asociat oricaror debitori fata de care sunt expuse Fondurile, in afara riscurilor de credit ale emitentilor de valori mobiliare. Administratorul trateaza riscul de contraparte la nivelul portofoliului Fondurilor de produse bancare (conturi curente, depozite), precum si la nivelul instrumentelor financiare derivate de acoperire a riscului valutar, de tipul Forward si Swap, negociate in afara pietei reglementate.

Pentru fiecare categorie de riscuri din cele enumerate, in cadrul intern de administrare a riscului sunt prevazute metodele de evaluare utilizate, care includ informatii privind identificarea, analiza, evaluarea, diminuarea, monitorizarea si raportarea riscurilor, stabilirea tolerantei la risc si monitorizarea incadrarii in limite, abateri de la limita de toleranta la risc, modalitati de reincadrare in limitele stabilite.

Sunt definiti indicatori, care se obtin din analize proprii si aplicatia Bloomberg pentru fiecare risc in parte, acestia fiind analizati in functie de limita de toleranta la risc stabilita, iar in cazul in care exista abateri de la aceasta, se mentioneaza in rapoartele de risc, cu mentionarea planului de masuri, daca este cazul.

De asemenea, sunt definite teste de stres, care se aplica pentru fiecare risc investitional, cu frecventa cel putin semestriala. Testele de stres pentru fiecare risc in parte pornesc de la ipoteze care pot conduce la aparitia riscului respectiv sau de la evenimente care pot conduce la aparitia acestuia. In urma aplicarii ipotezelor testelor de stres se analizeaza modificarile aparute in portofoliile fondurilor de pensii (ca valori, incalcarile ale prevederilor legale, generarea altor riscuri, etc).

In cursul anului 2024 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele tinta stabilite pentru fiecare categorie de risc investitional, respectiv nu s-au intreprins planuri de masuri concrete de eliminare a riscului excesiv.



8.2. Managementul riscului investitional al Administratorului, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia

Administratorul a monitorizat expunerea sa la riscul de piata, riscul de credit si la riscul fluxului de trezorerie, asa cum se prevede in cuprinsul Normei ASF nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii privat, cu modificarile si completarile ulterioare aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de A.S.F.

Detalierea acestor riscuri si modul in care au fost tratate, acolo unde a fost cazul, de catre Administrator sunt prezentate in continuare.

Riscul de piata cuprinde trei tipuri de risc:

- Riscul valutar - riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar;
- Riscul ratei dobanzii - riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii;
- Riscul de pret - riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarilor pietei.

Riscul de piata a fost gestionat prin investirea disponibilitatilor Administratorului in instrumente cu venit fix (depozite si obligatiuni de stat in lei cu dobanda fixa).

Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata a dobanzii (disponibilitatile banesti ale Administratorului investite in depozite bancare).

Riscul de credit este riscul ca una din partile tranzactiei sa nu execute obligatia asumata, cauzand contrapartii o pierdere financiara. S-a realizat monitorizarea relatiei contractuale si bonitatii bancilor la care s-au constituit depozite si s-a verificat ca incasarea dobanzii si principalului pentru depozitele constituite sa se faca la scadenta. Nu s-au inregistrat deficiente in relatia cu bancile in ceea ce priveste onorarea obligatiilor acestora catre Administrator. In acest fel, a fost abordat si riscul de contraparte.

Riscul de lichiditate (numit si riscul de finantare) este riscul ca o entitate sa intalneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

Administratorul nu s-a expus acestui risc pe parcursul anului 2024, neasumandu-si angajamente care sa depaseasca disponibilitatile sale. De asemenea, s-a realizat o previzionare a fluxurilor de numerar aferente obligatiilor fondurilor administrate iar resursele financiare puse la dispozitie de catre actionarul majoritar au fost suficiente pentru indeplinirea obligatiilor asumate.

8.3. Managementul riscului operational (abordare unitara in cazul Fondurilor si Administratorului), metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia

Riscul operational este definit ca fiind riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate, ori care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie de factori externi, precum conditiile economice, cadrul legislativ si dezastre naturale.

Subcomponentele riscului operational sunt: riscul de frauda, riscul administrativ, riscul sistemelor, riscul de personal, riscul de locatie. In categoria riscului operational se situeaza si riscurile operationale generate de sistemele informatice.

Si in cazul acestor riscuri operationale enumerate, in cadrul intern de administrare a riscului sunt prevazute metodele de evaluare utilizate, care includ indicatori specifici fiecarei componente cum ar fi: rotatia personalului, rata absenteismului, siguranta la locul de munca, caderea sistemelor informatice, securitatea datelor, incidente de frauda, erori administrative, reclamatii client, litigii, incalcarile ale reglementarilor legale in vigoare. Acesti indicatori au stabilite limite de tolerante la risc, iar in cazul in care exista abateri de la aceasta, se mentioneaza in rapoartele de risc, cu mentionarea planului de masuri, daca este cazul.

Riscul operational se identifica la nivelul Societatii si nu individual la nivelul fiecarui fond administrat, asemenea riscului reputational si celui de conformitate. De asemenea, exista definit un test de stres in cazul riscurilor operationale pentru sistemele IT, respectiv Business Continuity Test, in care se simuleaza capacitatea Societatii de a-si desfasura activitatea zilnica in bune conditii, fara intreruperi, in situatia caderii sistemelor informatice pentru 24 de ore. Testul de stres se efectueaza cel putin semestrial.

In cursul anului 2024 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele tinta stabilite pentru fiecare categorie de risc operational, respectiv nu s-au intreprins planuri de masuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

Managementul riscului reputational si de conformitate, de durabilitate (abordare unitara in cazul Fondurilor si Administratorului), metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestora



Riscul de conformitate este riscul ca administratorul sa nu respecte reglementarile legale in vigoare. Pentru a monitoriza riscul de conformitate, sunt utilizati urmatorii indicatori: reclamatii clienti, litigii, incalcarile ale reglementarilor legale in vigoare si planuri de actiune initiate de autoritatea de supraveghere.

Pentru fiecare indicator se stabilesc limite tinta de toleranta de risc si, cu o frecventa stabilita (cel putin semestrial, cu exceptia indicatorilor aferenti riscului reputational si actuarial, in acest caz frecventa fiind anuala), se calculeaza valorile curente ale indicatorilor care se compara cu limitele tinta stabilite. In cursul anului 2024 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele tinta stabilite pentru fiecare categorie de risc, respectiv nu s-au intreprins planuri de masuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

Riscul legat de durabilitate inseamna un eveniment de mediu, social sau de guvernanta care. In cazul in care acesta s-ar produce, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra administratorului. Obligatiile Societatii in materie de mediu sunt limitate prin natura activitatii administratorului, insa principiile durabilitatii guverneaza orice activitate operationala. Raportat la partea sociala si de guvernanta, intreprinderea urmareste sa integreze in activitatea sa constant noile prevederi care apar in domeniu.

Aceasta obligatie de transparenta, in cazul administratorilor de fonduri de pensii private, trebuie respectata inainte ca un participant sa incheie un contract in legatura cu un produs de pensii, obligatia fiind considerata indeplinita prin publicarea pe site-ul propriu a prospectului prin care isi asuma integrarea principiilor Environmental, Social and Governance (ESG) in activitatea operationala si investitionala. Administratorul nu va avea niciun fel de legatura de natura investitionala sau de orice alta natura cu societati care activeaza in domeniile: productie si comercializare produse tutun si alcool, jocuri de noroc, productia si comercializarea de armament, inglobând astfel liniile directoare ale principiilor ESG.

In cursul anului 2024 s-a tinut cont de rezolutia favorabila a ASF cu privire la schimbarea actionarului majoritar al Societatii din mai 2023, de autorizarea schimbarii de nume a Administratorului din decembrie 2023, precum si de deciziile subsecvente ale ASF privind autorizarea modificarilor aduse prospectelelor fondurilor administrate, care impreuna au creat premisele finalizarii procesului de integrare in cadrul grupului financiar VIG, iar riscurile de afacere (executare strategie, guvernanta) au ramas la un nivel de vulnerabilitate scazut, conform reevaluarii.

9. Informații privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, cu modificările și completările ulterioare

Intrucat Societatea nu administreaza produse financiare care promoveaza, printre altele, caracteristici de mediu sau sociale, o combinatie a acestor caracteristici, sau produse financiare care au ca obiectiv investitii durabile sau reducerea emisiilor de carbon, nu exista pentru aceasta obligatia de a raporta informatii in conformitate cu prevederile art. 11 din Regulamentul (UE) 2019/2.088 al Parlamentului European si al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informatiile privind durabilitatea in sectorul serviciilor financiare, cu modificarile si completarile ulterioare.

10. Conformitatea cu legislatia in vigoare si cu reglementările interne

Activitatea de contabilitate este organizata cu respectarea regulilor de separare a activelor administratorului de cele ale fondului de pensii, in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii privat. cu modificarile si completarile ulterioare, Norma 7/2017 pentru intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale ale entitatilor din sistemul de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, Norma nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, Norma nr. 19/2021 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor private, cu modificarile si completarile ulterioare. In desfasurarea activitatii de contabilitate sunt respectate principiile prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii si independentei exercitiului financiar.

In activitatea de investire a activelor, regulile de investire asumate in declaratia privind politica de investitii din cadrul prospectului schemei de pensii a Fondului de pensii administrat privat VITAL precum si regulile de investire asumate in declaratia privind politica de investitii din cadrul prospectului schemei de pensii a Fondului de Pensii Facultative ESENTIAL au fost respectate.

Cu privire la desfasurarea activitatii zilnice aferente societatii, ca urmare a analizei respectarii procedurilor interne stabilite de catre societate cu respectarea cadrului legal aferent domeniului pensiilor private, nu au fost constatate anomalii sau incalcarile a celor stabilite in lumina celor mai sus prezentate.

In consecinta, societatea si-a desfasurat activitatea in conformitate cu legislatia si reglementarile interne, neexistand abateri semnalate.



10.1. Activitatea de control intern

Activitatea de control intern se desfasoara in mod independent de activitatile pe care administratorul le monitorizeaza și controleaza.

Administratorul are in structura organizatorica Departamentul de Control Intern care are ca scop principal monitorizarea, verificarea activitatilor de control din cadrul Societatii și altor activitati prevazute in reglementarile interne și legale.

Departamentul de Control Intern evalueaza in mod continuu eficacitatea și modul adecvat de punere in aplicare a masurilor și procedurilor administratorului, precum si masurile dispuse pentru rezolvarea oricaror situatii de neindeplinire a obligatiilor acestuia.

Toate misiunile de control intern continute in planul de control pentru anul 2024 au fost indeplinite si s-au concentrat pe evaluarea conformitatii cu legea si procedurile interne ale Societatii. In urma celor patru misiuni de control intern efectuate, nu au fost identificate deficiente care sa necesite stabilirea unui plan de masuri. Pentru anul 2024, Departamentul Control Intern a emis semestrial rapoarte privind activitatile si misiunile de control intern desfasurate si le-a prezentat Consiliului de Administratie.

10.2. Controlul de fond efectuat de ASF in 2024

Prin Decizia ASF nr. 458/15.05.2024, s-a efectuat, in perioada 22.07.2024 – 23.08.2024, controlul periodic asupra activitatii Societatii si fondurilor de pensii private administrate de Societate.

Prin adresa ASF nr. SP-DG/5692/30.09.2024, se aduce la cunostinta Societatii faptul ca urmare a controlului periodic efectuat la Carpathia Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., în calitate de administrator al Fondul de pensii administrat privat VITAL și Fondul de pensii facultative ESENȚIAL, în perioada 22.07.2024 – 23.08.2024, nu au fost reținute deficiențe care să determine aplicarea de măsuri sancționatorii/masuri administrative sau dispunerea de măsuri de remediere.

Societatea ia continuu toate masurile necesare in vederea conformarii la reglementarile legale aplicabile.

10.3. Registrul reclamatilor

In Registrul Reclamatilor se evidentiaza toate petitiile/reclamiile primite prin care reclamantul exprima in scris nemulțumirea fata de activitatile Societatii sau prin care reclamantul se considera prejudiciat intr-un drept al sau de catre o persoana sau Societate.

In anul 2024 in Registrul Reclamatilor au fost inregistrate 6 reclamatii, din care 4 reclamatii primite de la participanti ai Fondului VITAL si 2 de la petenti care nu sunt clienti ai fondului administrat privat. Reclamiile primite se refera la urmatoarele fapte: nemulțumire fata de prevederile legale in vigoare la momentul revendicarii activului personal; documentatia necesara revendicarii activului personal; nemulțumire fata de procesul de aderare. Toate reclamiile au fost investigate, fiecaruia dintre petenti fiindu-i transmise adrese de clarificare a situatiei si de prezentare a drepturilor pe care le au conform legislatiei in vigoare.

In anul 2024 de la participanti Fondului Esential nu au fost primite reclamatii.

10.4. Analiza desfasurarii activitatii de auditul intern

In decursul anului 2024 s-au efectuat de catre structura de audit intern a Societatii, conform Planului de Audit Intern aprobat, urmatoarele misiuni de audit intern:

- Control intern si conformitate;
- Managementul riscurilor;
- Administrarea investitiilor;
- Activitatea de prevenire si combatere a spalarii banilor si a finantarii terorismului;
- Activitatea de prelucrare a datelor cu caracter personal;
- Activitatea de marketing;
- Activitatea IT.

Prin referire la rating-urile metodologiei de audit aplicate, dintr-un numar de sapte rapoarte emise, doua dintre acestea au avut calificativul Necesita imbunatatiri, iar celelalte cinci au fost evaluate cu calificativul Eficace. In cazul misiunii de audit privind activitatea IT, auditul s-a desfasurat impreuna cu echipa de auditori IT de la nivelul grupului VIG. Acest angajament de audit intern a fost considerat si un audit de grup, iar conform metodologiei utilizate in cadrul acestor misiuni, desi raportul a fost considerat eficace, au existat semnalate deficiente minore si recomandari pentru care s-au instituit planuri de masuri cu termene de finalizare.



Masurile de remediere dispuse pentru misiunile Managementul riscurilor si Administrarea investitiilor, care au avut termene de implementare in cursul anului, s-au realizat la timp. Planul de masuri prevazut pentru deficientele minore din cadrul misiunii de audit Activitatea IT, are termene de realizare in cursul anului 2025, totusi o parte din recomandari au fost realizate pana la momentul emiterii raportului.

Comitetul de Audit s-a intrunit de cinci ori in anul 2024, in cadrul sedintelor analizandu-se planul de audit si rapoartele semestriale ale departamentului de audit intern, control intern si risc, precum si situatiile financiare ale administratorului si ale fondurilor administrate de acesta. Totodata, in cadrul Comitetelor de Audit s-au adoptat hotararile cu privire la serviciile non-audit prestate de auditorii statutari sau de membrii retelei din care acestia fac parte, pentru anul 2024 si anul 2025, luand in considerare cerintele legale prevazute de Regulamentul (UE) nr. 537/2014, Directiva 2006/43/CE a Parlamentului European si a Consiliului, precum si Politica actualizata a grupului VIG.

Presedinte Directorat

Octavian Marius RATIU

 Digitally signed by
RATIU OCTAVIAN-
MARIUS

Vicepresedinte Directorat

Petruta Ileana FODOREAN

 Digitally signed by
Petruta-Ileana
Fodorean